



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 191]

No. 191]

नई दिल्ली, बुधवार, दिसम्बर 27, 2006/पौष 6, 1928

NEW DELHI, WEDNESDAY, DECEMBER 27, 2006/PAUSA 6, 1928

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 20 दिसम्बर, 2006

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (चौथा संशोधन)
विनियम, 2006

फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/82534/2006.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (चौथा संशोधन) विनियम, 2006 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में, आठवीं अनुसूची में, पैरा 3 के पश्चात्, निम्नलिखित पैरा अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :

"3क. स्वर्ण का मूल्य :

(1) स्वर्ण एक्सचेंज व्यापारित निधि स्कीम द्वारा धारित स्वर्ण का मूल्यांकन 995.0 भाग प्रति हजार की विशुद्धता वाले स्वर्ण के लिए अमरीकी डॉलर प्रति ट्रॉय आउंस में लंदन बुलियन

मार्केट एसोसिएशन (एलबीएमए) की एएम नियतन कीमत पर किया जाएगा, निम्नलिखित के अधीन :

- (क) मानक संपरिवर्तन दरों के अनुसार मीटरी मापों में संपरिवर्तन के लिए समायोजन;
- (ख) भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ (एफडीडीआई) द्वारा घोषित आरबीआई की संदर्भ दर के अनुसार भारतीय रुपयों में यूएस डॉलरों के संपरिवर्तन के लिए समायोजन ; और
- (ग) निम्नलिखित का जोड़ -
 - (i) परिवहन और अन्य प्रभार जो सामान्यतः ऐसे स्वर्ण को लंदन से उस स्थान तक लाने में उपगत किए जाएँ जहाँ वस्तुतः इसका भंडारण पारस्परिक निधि की ओर से किया जाता है ; और
 - (ii) आनुमानिक सीमा-शुल्क और अन्य लागू कर और उद्ग्रहण जो सामान्यतः स्वर्ण को लंदन से उस स्थान तक लाने में उपगत किए जाएँ जहाँ वस्तुतः इसका भंडारण पारस्परिक निधि की ओर से किया जाता है :

परंतु यह कि ऊपर खण्ड (ग) के अधीन समायोजन आनुमानिक प्रीमियम के आधार पर किया जाए जिसे प्रायः स्वर्ण का परिदान उस स्थान पर करने के लिए प्रभारित किया जाता है जहाँ इसका भंडारण पारस्परिक निधि की ओर से किया जाता है :

परंतु यह और कि जहाँ स्वर्ण एक्सचेंज व्यापारित निधि स्कीम द्वारा धारित स्वर्ण में बृहत्तर विशुद्धता है, तो वहाँ एएम नियतन की सुसंगत एलबीएमए कीमतें इस उप-पैरा के अधीन संदर्भ कीमत के तौर पर ली जाएँगी ।

(2) यदि स्वर्ण एक्सचेंज व्यापारित निधि स्कीम द्वारा अर्जित स्वर्ण मासिक शलाकाओं के रूप में नहीं है, तो इसे परखा जाएगा और मानक शलाकाओं में संपरिवर्तित किया जाएगा जो एलबीएमए के अच्छे परिदान के मानदंडों का अनुपालन करती हैं और तत्पश्चात् इसका मूल्यांकन उप-पैरा (1) के निबंधनों के अनुसार किया जाएगा ।"

एम. दामोदरन, अध्यक्ष

[विज्ञापन-III/IV/69जैडबी/2006/असा.]

पाद टिप्पण :

- (1) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996, मूल विनियम, का.आ. सं. 856(अ), 9 दिसम्बर 1996 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे ।
- (2) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 तत्पश्चात् -
 - (क) 15 अप्रैल, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 327 (अ), द्वारा
 - (ख) 12 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 32 (अ), द्वारा
 - (ग) 8 दिसम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 1223 (अ), द्वारा
 - (घ) 14 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 235 (अ), द्वारा
 - (ङ) 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278 (अ), द्वारा
 - (च) 22 मई, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 484 (अ), द्वारा
 - (छ) 23 जनवरी, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 69 (अ), द्वारा
 - (ज) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476 (अ), द्वारा
 - (झ) 23 जुलाई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 698 (अ), द्वारा
 - (ञ) 20 फरवरी, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 219 (अ), द्वारा
 - (ट) 11 जून, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 625 (अ), द्वारा

- (ठ) 30 जुलाई, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 809 (अ), द्वारा
- (ड) 9 सितम्बर 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (चौथा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 956 (अ), द्वारा
- (ढ) 27 सितम्बर 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जाँच अधिकारी द्वारा जाँच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045 (अ), द्वारा
- (ण) 29 मई 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 632 (अ), द्वारा
- (त) 12 जनवरी 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2004, फा.सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/4/2004, द्वारा
- (थ) 10 मार्च 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398 (अ), द्वारा
- (द) 12 जनवरी 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 38(अ), द्वारा
- (ध) 22 मई 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 783(अ), द्वारा
- (न) 3 अगस्त 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1254(अ), द्वारा

संशोधित हुए थे ।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 20th December, 2006

Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fourth Amendment) Regulations, 2006

F. No. SEBI/LAD/DOP/82534/2006.—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, namely :—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fourth Amendment) Regulations, 2006.

2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

3. In the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, in Eighth Schedule, after paragraph 3, the following paragraph shall be inserted, namely:-

"3A. Value of gold:

(1) The gold held by a gold exchange traded fund scheme shall be valued at the AM fixing price of London Bullion Market Association (LBMA) in US dollars per troy ounce for gold having a fineness of 995.0 parts per thousand, subject to the following:

- (a) adjustment for conversion to metric measures as per standard conversion rates;
- (b) adjustment for conversion of US dollars into Indian rupees as per the RBI reference rate declared by the Foreign Exchange Dealers Association of India (FEDAI); and
- (c) addition of –

- (i) transportation and other charges that may be normally incurred in bringing such gold from London to the place where it is actually stored on behalf of the mutual fund; and

- (ii) notional customs duty and other applicable taxes and levies that may be normally incurred to bring the gold from London to the place where it is actually stored on behalf of the mutual fund:

Provided that the adjustment under clause (c) above may be made on the basis of a notional premium that is usually charged for delivery of gold to the place where it is stored on behalf of the mutual fund:

Provided further that where the gold held by a gold exchange traded fund scheme has a greater fineness, the relevant LBMA prices of AM fixing shall be taken as the reference price under this sub-paragraph.

(2) If the gold acquired by the gold exchange traded fund scheme is not in the form of standard bars, it shall be assayed and converted

into standard bars which comply with the good delivery norms of the LBMA and thereafter valued in terms of sub-paragraph (1)."

M. DAMODARAN, Chairman

[ADVT III/IV/69ZB/2006/Exty.]

Footnotes:

- (1) The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, the Principal Regulations were published in the Gazette of India on December 9, 1996 vide S.O. No. 856(E).
- (2) The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996 were subsequently amended –
 - (a) on April 15, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No.327(E).
 - (b) on January 12, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No.32(E).
 - (c) on December 08, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No.1223(E).
 - (d) on March 14, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.235 (E).
 - (e) on March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.278(E).
 - (f) on May 22, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.484 (E).
 - (g) on January 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.69 (E).

- (h) on May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.476(E).
- (i) on July 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.698(E).
- (j) on February 20, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.219 (E).
- (k) on June 11, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.625 (E).
- (l) on July 30, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.809(E).
- (m) on September 9, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fourth Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.956(E).
- (n) on September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No.1045(E).
- (o) on May 29, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O.No. 632(E).
- (p) on January 12, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2004 vide F.No SEBI\LAD\DOP\4\2004.
- (q) on March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).
- (r) on January 12, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2006 vide S.O.No. 38(E).

(s) on May 22, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O.No. 783(E).

(t) on August 3, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2006 vide S.O.No. 1254(E).

अधिसूचना

मुम्बई, 21 दिसम्बर, 2006

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (पाँचवाँ संशोधन) विनियम, 2006

फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/83065/2006.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्द्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (पाँचवाँ संशोधन) विनियम, 2006 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में, विनियम 16 में, -

- (i) उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित उप-विनियम प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(3) कोई आस्ति प्रबंध कंपनी और आस्ति प्रबंध कंपनी का कोई निदेशक (जिसमें स्वतंत्र निदेशक सम्मिलित है), अधिकारी या कर्मचारी किसी पारस्परिक निधि के न्यासी के रूप में नियुक्त किये जाने के लिए पात्र नहीं होगा।"

- (ii) उप-विनियम (4) के लिए, निम्नलिखित उप-विनियम और परंतुक प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(4) कोई व्यक्ति जिसे पारस्परिक निधि के न्यासी के रूप में नियुक्त किया जाता है किसी अन्य पारस्परिक निधि के न्यासी के रूप में नियुक्त किये जाने के लिए पात्र नहीं होगा।

परंतु यह कि कोई पारस्परिक निधि जो भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (पाँचवाँ संशोधन) विनियम, 2006 के प्रारंभ पर उप-विनियमों (3) या (4) के अनुपालन में नहीं है ऐसे प्रारंभ से तीन मास के भीतर उसकी अनुपालना सुनिश्चित करेगी । "

एम. दामोदरन, अध्यक्ष

[विज्ञापन-III/IV/69जैडबी/2006/असा.]

पाद टिप्पण :

- (1) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996, मूल विनियम, का.आ. सं. 856(अ), 9 दिसम्बर 1996 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे ।
- (2) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 तत्पश्चात् -
 - (क) 15 अप्रैल, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 327 (अ), द्वारा
 - (ख) 12 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 32 (अ), द्वारा
 - (ग) 8 दिसम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 1223 (अ), द्वारा
 - (घ) 14 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 235 (अ), द्वारा
 - (ङ) 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278 (अ), द्वारा
 - (च) 22 मई, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 484 (अ), द्वारा
 - (छ) 23 जनवरी, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 69 (अ), द्वारा
 - (ज) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476 (अ), द्वारा
 - (झ) 23 जुलाई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 698 (अ), द्वारा
 - (ञ) 20 फरवरी, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 219 (अ), द्वारा

5006 45706-3

- (ट) 11 जून, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 625 (अ), द्वारा
- (ठ) 30 जुलाई, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 809 (अ), द्वारा
- (ड) 9 सितम्बर 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (चौथा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 956 (अ), द्वारा
- (ढ) 27 सितम्बर 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045 (अ), द्वारा
- (ण) 29 मई 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 632 (अ), द्वारा
- (त) 12 जनवरी 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2004, फा.सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/4/2004, द्वारा
- (थ) 10 मार्च 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398 (अ), द्वारा
- (द) 12 जनवरी 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 38(अ), द्वारा
- (ध) 22 मई 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 783(अ), द्वारा
- (न) 3 अगस्त 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1254(अ), द्वारा
- (प) ____ दिसम्बर 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (चौथा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. ____ (अ), द्वारा

संशोधित हुए थे ।

NOTIFICATION

Mumbai, the 21st December, 2006

**Securities and Exchange Board of India
(Mutual Funds) (Fifth Amendment) Regulations, 2006**

F. No. SEBI/LAD/DOP/83065/2006.—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, namely :—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fifth Amendment) Regulations, 2006.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, in regulation 16, -

- (i) for sub-regulation (3), the following sub-regulation shall be substituted, namely:-

“(3) No asset management company and no director (including independent director), officer or employee of an asset management company shall be eligible to be appointed as a trustee of any mutual fund.”

- (ii) for sub-regulation (4), the following sub-regulation and proviso shall be substituted, namely:-

“(4) No person who is appointed as a trustee of a mutual fund shall be eligible to be appointed as a trustee of any other mutual fund:

Provided that any mutual fund which is not in compliance with sub-regulations (3) or (4) as at the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fifth Amendment) Regulations, 2006 shall ensure compliance therewith within three months from such commencement.”

M. DAMODARAN, Chairman

[ADVT III/IV/69ZB/2006/Exty.]

Footnotes:

- (1) The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, the Principal Regulations were published in the Gazette of India on December 9, 1996 vide S.O. No. 856(E).
- (2) The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996 were subsequently amended –
 - (a) on April 15, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No.327(E).
 - (b) on January 12, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No.32(E).
 - (c) on December 08, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No.1223(E).
 - (d) on March 14, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.235 (E).
 - (e) on March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.278(E).
 - (f) on May 22, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.484 (E).
 - (g) on January 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.69 (E).
 - (h) on May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.476(E).
 - (i) on July 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.698(E).

- (j) on February 20, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.219 (E).
- (k) on June 11, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.625 (E).
- (l) on July 30, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.809(E).
- (m) on September 9, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fourth Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.956(E).
- (n) on September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No.1045(E).
- (o) on May 29, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O.No. 632(E).
- (p) on January 12, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2004 vide F.No SEBI\LAD\DOP\4\2004.
- (q) on March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).
- (r) on January 12, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2006 vide S.O.No. 38(E).
- (s) on May 22, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O.No. 783(E).
- (t) on August 3, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2006 vide S.O.No. 1254(E).

400461706-4

(u) on December ____, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fourth Amendment) Regulations, 2006 vide S.O.No. ____ (E).

अधिसूचना

मुम्बई, 21 दिसम्बर, 2006

फा. सं. भाप्रविबो/विधि/82971/06.— भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, वडोदरा स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड जिसका अपना रजिस्ट्रीकृत कार्यालय फॉर्चुन टॉवर, सयाजीगंज, वडोदरा-390005 में स्थित है, द्वारा प्रतिभूति सविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 की धारा 3 के अधीन किए गए मान्यता के नवीकरण के लिए आवेदन पर विचार करते हुए और यह समाधान हो जाने पर कि यह व्यापार के हित में होगा और ऐसा करना लोकहित में भी होगा, एतद्वारा, प्रतिभूति सविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 की धारा 4 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए उक्त एक्सचेंज को मान्यता का नवीकरण उक्त अधिनियम की धारा 4 के अधीन 4 जनवरी, 2007 को प्रारंभ होने वाली और 3 जनवरी, 2008 को समाप्त होने वाली एक वर्ष की कालावधि के लिए प्रतिभूतियों में सविदाओं की बाबत शर्तों जो इसके पश्चात् विहित या अधिरोपित की जायें के अध्वधीन प्रदान करता है।

जी. अनंतरामन्, पूर्णकालिक सदस्य
[विज्ञापन-III/IV/69जैडबी/2006/असा.]

NOTIFICATION

Mumbai, the 21st December, 2006

F. No. SEBI/LE/82971/06.—The Securities and Exchange Board of India, having considered the application for renewal of recognition made under Section 3 of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 by Vadodara Stock Exchange Limited having its registered office at Fortune Tower, Sayajiganj, Vadodara-390005 and being satisfied that it would be in the interest of the trade and also in the public interest so to do, hereby grants, in exercise of the powers conferred by Section 4 of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 renewal of recognition to the said exchange under Section 4 of the said Act for a period of one year commencing on the 4th day of January, 2007 and ending on 3rd day of January, 2008 in respect of contracts in securities subject to the conditions as may be prescribed or imposed hereafter.

G. ANANTHARAMAN, Whole Time Member

[ADVT III/IV/69ZB/2006/Exty.]